

REGOLAMENTO MULTICOMPARTO

approvato dal Consiglio di Amministrazione con deliberazione del 27 giugno 2026

Art. 1 - Disposizioni Generali

Il presente regolamento disciplina, in attuazione di quanto previsto dall'art.12 dello Statuto del Fondo Pensione per il Personale delle Aziende del Gruppo UniCredit (di seguito Fondo), le modalità di scelta dei comparti sui quali allocare i flussi contributivi, l'eventuale posizione trasferita da altro Fondo pensione nonché la posizione individuale maturata.

Art. 2 – Comparti

Al fine di consentire a ciascun Iscritto nell'ambito della "Sezione a Contribuzione" di scegliere la composizione ottimale dell'investimento della propria posizione in relazione alle specifiche necessità previdenziali, sono stati istituiti tre comparti finanziari diversificati per orizzonti temporali e quindi con specifici rendimenti medi e volatilità, le cui caratteristiche sono indicativamente riportate nel prospetto che segue.

Ai tre comparti finanziari (*Comparto 3 ANNI*; *Comparto 10 ANNI*; *Comparto 15 ANNI*) si aggiunge un *Comparto Garantito*, che garantisce il rimborso del capitale dedotto dei costi di caricamento.

Ai sensi dell'art.12, comma 2 dello Statuto è consentita l'adesione contemporanea a massimo due comparti.

Si riporta di seguito una descrizione sintetica dei comparti. Le informazioni analitiche sulle caratteristiche degli stessi e sulla politica di investimento del Fondo sono riportate, rispettivamente, all'interno della *Nota Informativa* e del *Documento sulla Politica di Investimento* disponibili sul sito www.fpunicredit.eu

Comparto Garantito	Categoria del comparto: garantito. Finalità della gestione: la gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. Garanzia: la garanzia prevede la restituzione del capitale versato al netto dei costi di caricamento e dei costi sostenuti per la gestione amministrativa. Orizzonte temporale: breve periodo (fino a 5 anni dal pensionamento).
Comparto 3 ANNI	Categoria del comparto: obbligazionario misto. Finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati. Garanzia: assente. Orizzonte temporale: breve periodo (fino a 5 dal pensionamento).

Comparto 10 ANNI	Categoria del comparto: bilanciato. Finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata. Garanzia: assente. Orizzonte temporale: medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).
Comparto 15 ANNI	Categoria del comparto: azionario. Finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi. Garanzia: assente. Orizzonte temporale: lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento).

Art. 3 - Modalità di scelta delle linee di investimento

All'atto dell'adesione al Fondo, vengono individuate le linee di investimento sulle quali allocare i flussi contributivi e l'eventuale posizione trasferita da altro fondo pensione; tale allocazione avviene secondo criteri differenziati in funzione delle diverse modalità di adesione, secondo quanto di seguito precisato.

Nel caso di **adesione "esplicita"**, l'Iscritto provvede ad indicare sull'apposito modulo il/i comparto/i sul/sui quale/i allocare i flussi contributivi e l'eventuale posizione trasferita da altro fondo pensione (artt. 14, 15 e 16 dello Statuto).

In caso di scelta di due comparti deve essere specificata percentualmente la ripartizione fra gli stessi fermo restando che, per ogni comparto, la percentuale non potrà essere inferiore al 20% e andrà espressa in multipli di 10.

Qualora l'Iscritto non indichi la scelta della/e linea/e di investimento, tale scelta sarà considerata come effettuata interamente a favore del Comparto finanziario "3 ANNI" (c.d. "scelta per default").

In caso di trasferimento da altro fondo di una posizione previdenziale, è consentito far confluire, anche integralmente, tale posizione nel Comparto Garantito e destinare le future contribuzioni ad un unico comparto finanziario scelto dall'aderente.

Nel caso di **adesione "automatica"** perfezionata nel corso del periodo transitorio individuato dal Fondo in attuazione delle Istruzioni COVIP del 23 giugno 2026, decorrente dal 1° luglio 2026 e con termine al 31 dicembre 2026, i flussi contributivi degli aderenti assunti nel predetto periodo sono allocati, fino al 31 dicembre 2026, nei comparti ritenuti maggiormente coerenti con l'orizzonte temporale residuo al pensionamento e con l'età anagrafica dell'aderente, in coerenza con i criteri e le modalità di dettaglio riportati nella Nota informativa, secondo il seguente schema:

- oltre 15 anni (esclusi) al pensionamento: comparto "15 ANNI";
- tra i 10 anni (esclusi) e i 15 anni (inclusi) al pensionamento: comparto "10 ANNI";
- tra i 5 anni (esclusi) e i 10 anni (inclusi) al pensionamento: comparto "3 ANNI";
- fino ai 5 anni (inclusi) al pensionamento: comparto "Garantito".

Nel caso di **adesione "tacita"**, per tutti gli assunti antecedentemente al 1° luglio 2026, che non hanno espresso alcuna volontà, nei tempi e nei modi fissati dalla normativa, il TFR maturando è investito nel Comparto Garantito.

Art. 4 - Riallocazione della posizione individuale ("switch")

In caso di adesione "esplicita" trascorso un anno dalla scelta iniziale, l'Iscritto può modificare con cadenza annuale la scelta della/e linea/e di investimento nella/e quali allocare la posizione.; ciò anche in caso di "scelta per default".

La scelta della/e nuova/e linea/e deve essere effettuata nel mese di giugno; la relativa operazione sarà eseguita con il valore quota di luglio. Essa ha effetto sia sulla posizione in essere che sulle contribuzioni future.

Gli iscritti con modalità tacita (c.d. "silenti") e gli iscritti con modalità "automatica" possono effettuare la prima modifica della linea di investimento in qualsiasi momento successivo all'adesione e la relativa operazione sarà eseguita con il primo valore quota disponibile; ulteriori modifiche potranno essere effettuate con le modalità indicate nell'art. 5.

Lo switch è gratuito. Il Consiglio di Amministrazione si riserva di determinare e comunicare tempestivamente l'eventuale onere che in futuro dovesse venire deliberato.

Art. 5 - Modalità di effettuazione dello "switch"

Lo "switch" di cui all'articolo 4 è effettuato con l'apposita funzionalità dell'area riservata accessibile nel sito del Fondo.

In caso di impossibilità di accesso all'area riservata è altresì consentita la presentazione della richiesta con modulo da inviare, unitamente alla copia del proprio documento di identità, a mezzo posta elettronica, con invio all'indirizzo pensionfunds@unicredit.eu entro il 30 giugno.

In caso di più dichiarazioni sarà considerata valida l'ultima pervenuta entro il 30 giugno.

L'Iscritto in ogni momento potrà visualizzare l'ultima scelta effettuata, consultando la posizione nell'area riservata.

In deroga a quanto previsto nei punti che precedono, per gli iscritti con modalità tacita (c.d. "silenti") la prima modifica della linea di investimento è effettuata con la compilazione dell'apposito "Modulo per attivazione contribuzione-switch per adesione tacita" disponibile nella sezione "Modulistica" del sito del Fondo, da inviare all'indirizzo indicato nel modulo stesso. Le ulteriori successive modifiche potranno essere effettuate trascorso un anno, a partire dal primo mese di giugno successivo, con le modalità su indicate.

Art. 6 - Patrimonio e quote

Il patrimonio dei comparti è suddiviso in quote e relative frazioni millesimali.

Il valore delle quote è calcolato mensilmente con riferimento all'ultimo giorno lavorativo del mese.